

120天货架（PBZP13F3）（PBZP13F3）2015年第三季度季报

1、重要提示			
无			
2、理财产品概况			
产品名称	120天货架（PBZP13F3）		
产品代码	PBZP13F3		
销售币种	人民币		
产品风险评级	PR3		
收益类型	非保本浮动收益		
产品成立日	2014年06月10日		
开放日/购买日	自产品起始日（不含当日，产品起始日不能申购）起的每个工作日为开放日		
开放时间/购买时间	开放日的9:00至16:30		
购买、赎回方式	通过远程委托、网银和手机银行专属区域受理		
预期收益率（年）	5.10%		
托管费率（年）	0.04%		
销售手续费率（年）	0.60%		
产品托管人	工商银行浙江分行		
报告期末理财产品份额	9,243,400,000.00		
3、投资组合报告			
3.1、投资组合基本情况			
	资产种类	占投资组合的比例（%）期末	占投资组合的比例（%）期初
※	高流动性资产	74.71%	41.41%
	债券及债券基金	72.70%	41.36%
	活期存款	2.01%	0.05%
※	债权类资产	15.62%	29.42%
	债权融资类信托	15.62%	29.33%
	结构性股权投资	0.00%	0.09%
※	权益类资产	9.67%	29.17%
	新股及转债申购	0.47%	11.62%
	股票型证券投资	9.20%	16.52%
	结构化证券优先份额投资	0.00%	1.03%
合计		100%	100%
3.2、高流动性资产的期限结构			
	期限	占比	
	半年以内到期	2.69%	
	半年至一年到期	0.00%	
	一年至三年到期	0.00%	
	三年到五年到期	0.00%	
	五年以上到期	97.31%	
3.3、债权类资产的行内评级			
	行内信用评级	占比	
	AAA	0.00%	
	AA+	5.43%	

AA	0.00%
AA-	29.95%
A+	41.60%
A	9.16%
A-	0.00%
A-以下	0.00%
N(待评级)	13.86%
4、产品运作情况	
资金面方面，三季度降准、降息政策叠出，央行公开市场操作下调7天及14天回购利率，资金面整体保持宽松的态势。债券市场方面，受新股资金回流、权益市场调整、资金面及基本面支持，债券收益率持续下行，配置需求较为旺盛。权益市场方面，三季度以来，市场经历了持续的去杠杆，市场调整较为明显，同时市场波动性逐渐收敛。操作上，产品仍以投资固定收益类投资品为主，根据市场情况灵活配置权益类、绝对收益类等投资品。在固定收益类投资品中，主要投资债券类投资品及固定收益类项目，为产品获取稳定收益。债券市场方面，产品以投资配置型债券投资品为主，同时适度增加交易型债券投资品占比，获取收益率下行带来的资本利得。三季度以来，产品继续维持相对较低比例的权益组合投资品，同时通过绝对收益类投资品获取超额收益。	
5、客户实际收益	
5.10%	
6、其他重要信息	
无	